

中银研究产品系列

- 《经济金融展望季报》
- 《中银调研》
- 《宏观观察》
- 《银行业观察》
- 《人民币国际化观察》
- 《国别/地区观察》

作者：李佩珈 中国银行研究院
电话：010 - 6659 4312

签发人：陈卫东
审稿：周景彤
联系人：王梅婷
电话：010 - 6659 1591

* 对外公开
** 全辖传阅
*** 内参材料

深刻理解中部地区高质量发展的 战略安排及金融支持*

实施区域协调发展是双循环新发展格局下国家重大战略之一。2021 年 7 月，中共中央国务院发布《关于新时代推动中部地区高质量发展的意见》（以下简称《意见》），这是区域协调发展战略的重要一环，既有利于中部地区形成新的经济增长极，也有利于强化各区域战略的协同和联动，形成南北呼应、东西交融的区域发展新格局。从金融的角度看，理解中部地区高质量发展的深层次内涵及实施路径，有利于提高金融对实体经济支持的精准性，更好发挥金融的“引流器”和“助推器”作用。本文分析了中部地区高质量发展面临的挑战、潜力及中央关于推进中部地区高质量发展的战略安排，提出了下一步中部地区落实高质量发展要求的几点思考，重点就金融如何助力中部地区高质量发展提出了建议。

深刻理解中部地区高质量发展的战略安排及金融支持

实施区域协调发展是双循环新发展格局下国家重大战略之一。2021 年 7 月，中共中央国务院发布《关于新时代推动中部地区高质量发展的意见》（以下简称《意见》），这是区域协调发展战略的重要一环，既有利于中部地区形成新的经济增长极，也有利于强化各区域战略的协同和联动，形成南北呼应、东西交融的区域发展新格局。从金融的角度看，理解中部地区高质量发展的深层次内涵及实施路径，有利于提高金融对实体经济支持的精准性，更好发挥金融的“引流器”和“助推器”作用。本文分析了中部地区高质量发展面临的挑战、潜力及中央关于推进中部地区高质量发展的战略安排，提出了下一步中部地区落实高质量发展要求的几点思考，重点就金融如何助力中部地区高质量发展提出了建议。

一、促进中部地区高质量是我国区域协调发展的重要一环，有利于打造南北呼应、东西交融的区域发展新格局

“十四五”时期，我国面临发达国家再工业化以及其他发展中国家依托低成本优势加快参与国际产业链分工的双重压力，实施区域协调发展战略不仅有利于疏通国内产业发展循环，也有利于推动中部地区经济崛起，形成“多点开花、东西交融、南北联动”的区域发展新格局。当前，促进中部地区高质量发展正当时。

第一，中部地区高质量发展是区域协调发展战略的重要一环。长期以来，中部地区因发展质量比不上东部，发展速度又不及西部，“中部塌陷”一度困扰中部地区。党的十九大以来，中央将优化我国区域经济空间布局作为重中之重，提出了京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区、长三角一体化、成渝双城经济圈等新的区域发展战略。在各区域发展战略如火如荼推进背景下，中部地区当然也不能少。

第二，有利于深化各区域发展战略的协同和联动，提高区域一体化程度。作为我国黄河文明和华夏文明的重要发祥地和连接地，中部地区不仅具有重要的区位优势、文化优势，更具有资源要素丰富、市场潜力巨大等比较优势，推动中部地区高质量发

展不仅有利于解决中部地区发展不平衡、不充分问题，形成新的经济增长极，也有利于发挥其横贯东西、纵贯南北的特点，深化各区域战略的协同联动，促进各区域在更高水平上协同发展。

第三，有利于形成“东引西扩”的产业发展新格局。当前我国产业转型升级正处于“腾笼换鸟”的关键时期。一方面，部分东部地区已处于后工业化时代，部分中低端产能存在“向海外转”和“向内陆转”的压力。另一方面，中西部地区具备良好的产业承接能力。相比周边发展中国家，我国中西部地区拥有基础设施健全、人口红利犹存、产销一体化市场等诸多优势，更加有利于承接东部产业转移。加快产业“向内陆转”不仅有利于避免我国过早“去工业化”，也有利于解决我国中西部地区人均收入偏低、就业压力大等困难。中部地区占据全国 10.7% 的土地，承载了全国 28% 的人口，是我国最重要的劳动力输出地区，也是近年来人口增长最为迅速的地区之一，这为中部地区承接东部地区劳动密集型企业转移奠定了良好的基础。

第四，在“碳中和”发展背景下，推动中部地区高质量发展是实现绿色发展、共同富裕的重要抓手。作为我国主要的能源、原材料重要基地，中部地区部分省份能源消耗位居全国前列，绿色转型要求更加迫切。与此同时，考虑到中部地区城乡发展不平衡等问题更加突出，加快中部地区高质量发展也是实现共同富裕的重要抓手。

二、中部地区高质量发展的方略和路径

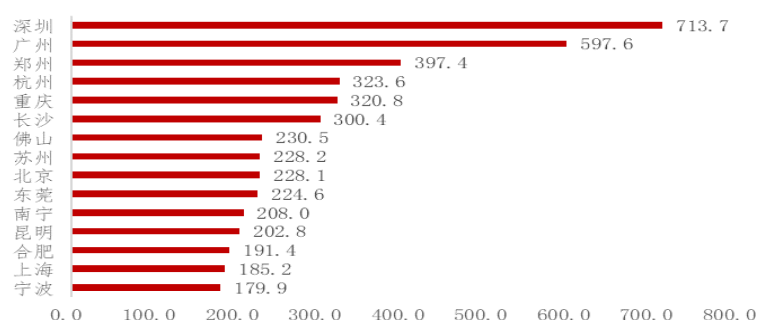
《意见》指出，党的十八大以来，中部地区经济社会发展取得重大成就，但中部地区发展不平衡不充分问题依然突出，为推动中部地区加快崛起，在全面建设社会主义现代化国家新征程中做出更大贡献，《意见》提出了未来中部地区发展的“五个坚持和着力”。这五个坚持和着力立意深远，勾勒了“十四五”时期中部高质量发展的发展方略，是“十四五”时期推动中部地区高质量发展的行动指南。

（一）着力构建以先进制造业为支撑的现代产业体系，积极承接制造业转移和促进形成创新策源地

产业转型升级是“十四五”时期经济高质量发展的重中之重。当前中部地区产业

转型既面临有利的条件，也面临不利的因素。从有利条件方面，一是中部地区多数是人口大省，劳动力资源丰富，这为该地区承接产业转移创造了条件。2020 年，河南、湖南、安徽、湖北分别位居全国人口总量排行榜的第三位、第七位、第九位和第十位。从人口流动看，第七次人口普查数据显示，郑州、长沙、合肥人口增幅（相比第六次人口普查）位居第三位、第六位和第十三位，是过去一段时间我国人口增幅最多的城市（图 1）。

图 1：“七普”人口增幅前 15 位城市(万人)



资料来源：中国银行研究院

二是中部地区整体还处于工业化中期，产业承接能力强。目前，中部地区初步形成各具特色的主导产业。湖北光电子、装备制造、汽车制造等优势突出，湖南文化、工程机械等行业全国领先，河南的农业、电子信息、食品制造表现突出，山西、安徽和江西则在能源、绿色、生态等产业等形成特色。

三是中部地区在地理位置上与东部地区毗连，这为该地区成为分享东部地区的产业溢出效应创造了条件。例如，安徽省在地理位置上与长三角地区靠近，其本身是长三角一体化中的重要省份。

从不利因素看，中部地区产业发展也面临两大主要挑战。一是受资源禀赋、地理位置等影响，中部地区产业结构过旧过重，主导行业主要集中于钢铁冶炼、石油化工、煤炭能源、机械制造以及农业等行业，在“碳中和”发展背景下，加快产业科技赋能、绿色转型和推动产业迈向中高端迫在眉睫；二是产业结构趋同现象较普遍，区域间盲目攀比和恶性竞争问题依然不少，地区比较优势难以充分发挥。

《意见》指出，要坚持创新发展，着力构建以先进制造业为支撑的现代产业体系。具体来看，做大做强先进制造业，积极承接制造业转移，提高关键领域自主创新能力，推动先进制造业和现代服务业深度融合。尤其要重点关注两个方面：

一是明确中部地区“一中心、四区”的新战略定位，并将做大做强先进制造业放在重中之重。2006 年出台的《关于促进中部地区崛起的若干意见》给予中部地区全国重要粮食生产基地、能源原材料基地、现代装备制造及高技术产业基地和综合交通运输枢纽的定位，简称“三基地、一枢纽”。经过 10 余年的发展，中部地区在全国的地位进一步巩固提升。因此，在继承原有定位基础上，《促进中部地区崛起规划（2016 至 2025 年）》明确了中部地区“一中心、四区”的战略定位：即全国重要先进制造业中心、全国新型城镇化重点区、全国现代农业发展核心区、全国生态文明建设示范区、全方位开放重要支撑区。《意见》强调，要统筹规划引导中部地区产业集群（基地）发展，在长江沿线建设装备制造产业集群以及智能制造、新材料、新能源汽车、电子信息等产业基地，并就山西国家资源型经济转型综合配套改革试验区建设和能源革命综合改革试点提出了要求。

二是强调中部地区要加快承接东部产业转移。《意见》就中部地区如何加快承接产业转移提出了要求。第一，构建产业转移示范区和产业转移集聚区建设，推进皖江城市带、晋陕豫黄河金三角等承接产业转移示范区和皖北承接产业转移集聚区建设，重点承接产业链关键环节。第二，支持与其他地区共建产业转移合作园区。依托园区搭建产业转移服务平台，加强信息沟通及区域产业合作，推动产业转移精准对接。第三，加大中央预算内投资对产业转移合作园区基础设施建设支持力度。适当增加中部地区承接制造业转移项目新增建设用地计划指标。第四，创新跨区域制造业转移利益分享机制，建立跨区域经济统计分成制度。

《意见》是结合中部地区产业薄弱环节和转型升级潜力提出的针对性解决方案，有利于各省优势互补、错位发展、协同竞争。未来，为推动中部地区先进制造业高质量发展以及形成区域产业合作的新局面，需重点把握几个方面：

一是进一步优化和完善中部地区承接产业转移的政策。中部地区要立足自身的比

较优势，找准与东部地区的产业对接点，明确承接产业的重点，完善产业承接的税收优惠政策，加大对产业转移项目的金融支持，为产业转移项目开辟“绿色通道”。

二是需要在产业链建设、招商引资等方面开展大协作、大配套，稳定和优化产业链和供应链，促进东部地区产业转移加快在中部地区落地。

三是构建跨区域的产业协作和创新生态体系。在知识产权保护、原创技术创新攻关、人才横向交流、科技成果转化和产业化等方面协同发力，攻克一批“卡脖子”技术，打造全国重要创新策源地。

四是着力构建体系共建、信息互通、监管共治的“同城化”发展环境，实现区域“大融合”发展，让物流、资本流、信息流更加畅通。

（二）增强城乡区域发展协同性，解决好区域、城乡发展不平衡问题

区域发展不平衡、城乡发展不平衡问题是我国经济转型发展的重要矛盾，中部地区这一问题更加突出。一是人均收入低于全国平均水平。2020 年，中部地区六省人均可支配收入为 27769 元/年，低于全国平均水平（32189 元/年）。从排名来看，其在全国排名在 12 位和 24 位之间，低于其经济规模在全国排名（第 5 位至第 21 位之间）（表 1）。

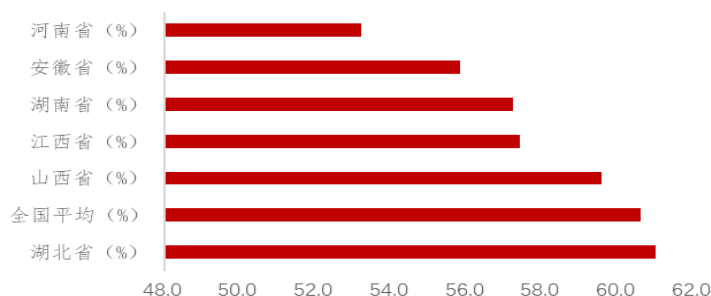
表 1：2020 年中中部地区人均收入及全国排名

	人均可支配收入（元）	排名	GDP（亿元）	排名
湖南省	29380	12	41781	9
安徽省	28105	13	38681	11
江西省	28017	14	25692	15
湖北省	27881	16	43443	8
山西省	25214	22	17652	21
河南省	24810	24	54997	5
中部平均	27769			
全国平均	32189			

资料来源：Wind，中国银行研究院

二是城镇化水平相对落后。2019 年，全国城镇化水平为 60.6%，中部地区各省市城镇化率普遍低于全国平均水平。其中，河南、安徽、湖南、江西、山西的城镇化率分别为 53.2%、55.8%、57.2%、57.4%、59.6%，仅湖北省(61%)略高于全国平均水平（图 2）。

图 2：2019 年中部地区城镇化水平



资料来源：Wind，中国银行研究院

三是区域联调机制有待加强。受多种因素影响，过去一段时间，中部地区得到的政策指导及实际财政转移等支持相比其它“经济圈”要少，各省协同联动发展意识及联动机制也需要进一步制度化。

为解决上述问题，《意见》提出要着力增强城乡区域发展的协同性。即，主动融入区域重大战略，促进城乡融合发展，推进城市品质提升，加快农业农村现代化，推动省际协作和交界地区协同发展，并就城镇化发展速度等给出了具体的发展目标，这有利于提高中部地区城镇化水平，促进城乡区域协同发展。

（三）打造人与自然和谐共生的美丽中部，助力中部地区实现“绿色崛起”

人与自然和谐发展是碳中和背景下我国经济转型发展的重要内容，核心是通过经济绿色转型促进生态环境与经济高质量发展的有机统一，实现人与自然和谐共生。中部地区绿色转型任务更加艰巨。一是中部地区既连接黄河流域也连接长江流域，是两河流域实行生态保护和高质量战略的重要地区。二是中部地区拥有全国约 30%的矿产资源，其中以能源矿产、贵金属和有色金属为主，单位地区生产总值能耗降幅高于全

国平均水平，在碳中和发展背景下，碳减排压力更大。

为此，《意见》提出共同构筑生态安全屏障，加强生态环境共保联治，加快形成绿色生产生活方式，单位地区生产总值能耗降幅达到全国平均水平，单位地区生产总值二氧化碳排放进一步降低，这对于促进中部地区实现绿色崛起提供了新机遇。

（四）打造形成内陆高水平开放新体制，提高中部地区产业外向度

中部地区由于地处内陆腹地，产业外向度较低。一方面，对外贸易不仅占其自身经济比重较低，且占全国的份额也比较低。另一方面，对外贸易环境较差，发展观念也相对封闭。根据第一财经发布的《2019 中国城市营商环境指数评价报告》，相比珠三角、长三角等城市群，中原城市群营商环境无论是硬环境还是软环境都明显落后其它城市群（表 2）。

表 2：2019 中国城市营商环境指数评价报告

	营商环境指数平均分	排名	硬环境指数	排名	软环境指数	排名
珠三角城市群	63.75	1	62.02	2	64.91	1
长三角城市群	58.7	2	60.35	3	57.21	3
山东半岛城市群	57.59	3	62.59	1	54.25	4
京津冀城市群	54.25	4	49.39	4	57.50	2
海峡西岸城市群	46.60	5	46.80	5	46.7	5
长江中游城市群	45.15	6	46.44	6	44.72	6
中部城市群	35.60	7	41.31	7	31.80	7

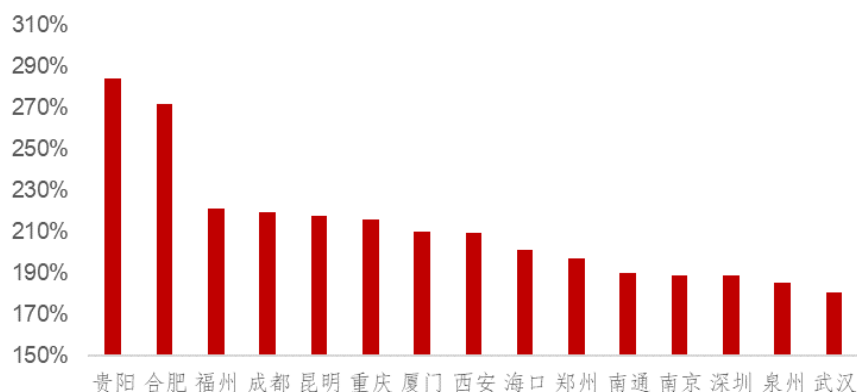
资料来源：第一财经

但中部地区也有推动和形成内陆高水平开放的潜力和条件。主要有：一是地域优势。中部地区贯穿东西，连接南北，与西部地区和东部地区均联系密切，不可分割。这一优势使得中部地区既能够借助东部开发地区的资金和技术，又能够抓住西部开发的机会，借以发展本区域的外向型经济。

二是中部地区经济增长迅速，市场发展潜力巨大。过去 10 年（2011-2020），中

部地区 GDP 增幅遥遥领先。合肥、郑州、武汉 GDP 增幅分别高达 271.8%、197%和 180%，增幅位居于全国主要城市第 2、10、15 位，长沙、南昌和太原约为 167%、161%和 133%，也远高于东部城市 GDP 增幅（图 3）。

图 3：过去十年（2011-2020 年）经济增幅最快的前 15 位城市



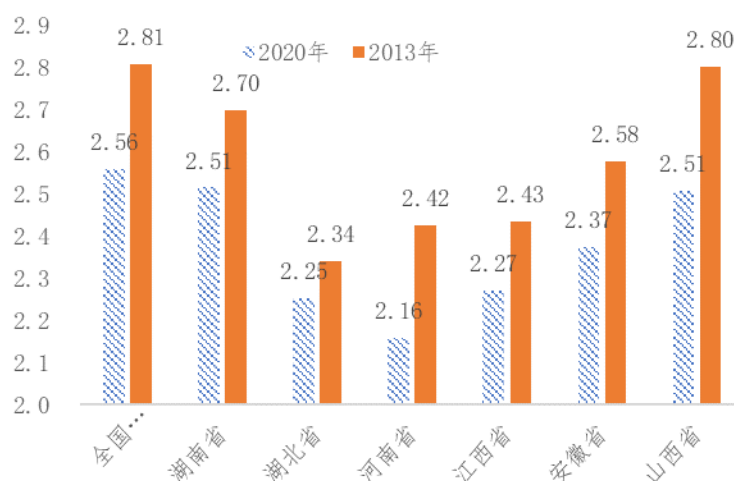
资料来源：Wind, 中国银行研究院

《意见》提出，加快内陆开放通道建设，打造内陆高水平开放平台，持续优化市场化法治化国际化营商环境等，这有利于激发中部地区开发潜力，从对外开放的末端走向前沿。事实上，这一趋势已初露端倪。这其中最具代表性当属富士康落地郑州，其不仅解决了郑州几十万人的就业问题，也直接带动了郑州的电子信息产业发展和进出口规模增长。

（五）提升公共服务保障水平，推动经济更加公平、更可持续

中部地区是农业大省，农民增收困难，经济发展的成果难以惠及全体，也加大了未来乡村振兴的难度。数据显示，山西省、湖南省、安徽省、江西省、河南省、湖北省的城乡收入差距比分别由 2013 年的 2.8、2.7、2.58、2.43、2.42、2.34 下降到 2020 年的 2.51、2.51、2.37、2.27、2.25 和 2.16，但仍远高于大多数国家约为 1.5 的城乡收入差距比（国际劳工组织，2012 年）。

图 4：中部地区城乡收入比



资料来源：Wind，中国银行研究院

与此同时，中部地区在研发投入、教育等方面也存在较多短板，对提供公共服务保障水平提出了更高要求。以研发投入为例，2020 年全国研发经费投入占 GDP 比重为 2.23%，山西、河南、江西分别只有 1.12%、1.46%、1.55%，湖南、安徽、湖北三省份分别为 1.98%、2.03%和 2.09%，六省份均低于全国的平均水平。

《意见》提出，中部地区“十四五”期间全社会研发经费投入占地区生产总值比重（要）达到全国平均水平，提高基本公共服务保障能力，增加高品质公共服务供给，加强和创新社会治理等。这有利于增强中部地区内生发展动能，补齐基础设施、民生教育等方面短板，实现中部地区更高质量、更有效率、更加公平、更可持续地增长。

三、金融支持中部地区战略发展的思考

从金融的角度看，为助力中部地区高质量发展，关键是要根据中部地区“一中心、四区”（全国重要先进制造业中心、全国新型城镇化重点区、全国现代农业发展核心区、全国生态文明建设示范区、全方位开放重要支撑区）的战略定位要求，强化对先进制造业、新型城镇化建设、现代农业等领域的支持，在金融支持制造业高质量发展、乡村振兴、绿色金融等领域有所突破，形成独特的区域金融服务新模式。

（一）加大制造业等支持力度，助力中部地区做大做强先进制造业

一是提高制造（业）技术改造等中长期资金的投入。考虑中部地区制造业发展整体偏重、偏旧，未来通过技术改造以实现产业升级将是重中之重。相比传统制造业投资，技术改造具有资金需求大、周期长等特点。当前企业普遍反映其更希望获得一年期以上的稳定贷款，但银行信贷基本上是一年时间，企业需在贷款结束前三个月就要准备现金流进行还款，这影响了其技术改造能力。为此，金融机构要加强产品创新，加大 1 年期以上的中长期贷款发放。

二是加大供应链金融支持力度，促进产业集群形成。中部地区已经在装备制造、汽车制造、食品加工等领域形成若干个全国领先的产业集群，《意见》要求中部地区要加快发展装备制造、智能制造、新材料、新能源汽车、电子信息等产业集群，并推动其加快承接东部地区产业转移。为此，金融要加大对上述产业的金融支持，并通过强化供应链金融创新，以促进中部地区产业集群做大做强。具体看，可发挥产业链核心企业作用，支持上下游科创企业；鼓励产业链核心企业成立投资基金、投资公司等，对产业链上下游生态中的中小科创企业进行投资；加快供应链金融数字化转型。运用好大数据、区域链等技术，推动先进技术与运单融资业务深度融合。

三是加大科技企业支持力度，助力形成新的“创新策源地”。中部地区科技创新能力相比东部地区整体偏于落后，但部分领域也位于全国前列。例如，武汉的光谷、合肥的声谷等。未来，要围绕中部地区重点创新的领域加大金融支持力度，形成信贷支持创新经济主体的服务新模式。包括但不限于引导金融机构完善内部激励约束机制，探索投贷联动试点，构建覆盖创新链条各个环节的科技金融服务体系；开展知识产权质押贷款、股权质押贷款等业务，为科技成果转化提供金融支持；发挥政府引导基金和融资性担保的作用，加大对国家重大技术成果的培育引进和转化。

（二）加大绿色金融创新力度，补齐金融短板

《意见》提出要打造人与自然和谐共生的美丽中部，单位地区生产总值能耗降幅

达到全国平均水平，这意味着绿色崛起将成为中部地区高质量发展的重要内容。未来，要加大绿色金融创新力度，为中部地区绿色崛起贡献金融力量。

第一，完善绿色金融支持体系，更好发挥财政资金的撬动和引领作用。调整现有的节能减排补贴政策，将现金补贴改为绿色信贷贴息，或者可以与绿色证券相结合，将补贴改为减排额度，以此为标的开发衍生金融工具。要强化重点排污单位环境信息规范化披露，绿色债券和绿色债务工具持续性跟踪信息披露。更好发挥政府绿色发展基金的撬动作用，吸引社会资本参与，改革政府引导基金绩效评价机制，提高市场化运作能力。

第二，加快推进环境权益交易市场建设。使环境权益成为一种稀缺性资源，实现环境权益在不同主体、部门或地区之间的高效配置，从而倒逼各类社会主体形成资源节约、污染物和温室气体减排的内生动力，最终提升环境资源配置效率。

第三，完善激励机制，鼓励金融机构加快发展绿色金融业务。从金融机构角度来看，当前开展绿色金融业务面临的最大挑战是商业可持续性面临考验。未来，要进一步完善激励机制，通过绿色再贷款、绿色项目担保、贴息等方式以鼓励金融机构加大参与力度。与此同时，针对绿色企业的特点，创新信贷服务，如研发和推行碳排放权质押贷款，允许低碳企业提供碳排放权质押，允许节能技术开发企业提供知识产权质押等。

（三）加强县域金融服务，助力乡村振兴和新型城市化建设

中部地区是我国重要的粮食生产基础和农业人口大省，是“十四”期间乡村振兴和新型城镇化战略的重要一环，县域则是这两大战略的交汇点。为此，需要以县域经济为突破口，形成金融支持乡村振兴的新局面。一是加大县域经济布局，引导金融服务重心下沉。县域金融机构覆盖不足一直是我国金融供给的短板。过去几年，国有商业银行为控制风险，普遍上收信贷审批权限，与此同时资金在当地沉淀较少，部分金融机构常将当地吸收的存款用于外地贷款。未来，要加大县域领域金融机构布局，并引导资金在县域领域沉淀。二是加大对县域特色产业、现代农业和新型城镇化建设金

融支持力度。根据各地区资源禀赋和特色产业定位以及金融，重点支持当地特色产业发展和新型城镇化建设。三是因地制宜，提供差异化的金融服务方案。我国幅员辽阔，县域经济千差万别，要根据各地经济发展特点的不同，制定差异化的金融服务方案。

（四）引导金融资源有序流动，提高中部地区金融供给的质量和效率

长期以来，受多种因素影响，中西部地区是我国金融供给的短板领域。一方面，由于区域发展水平差异，中部地区资金更加容易流向沿海发达地区。另一方面，中部地区证券类服务机构等数量相对较少，地方企业资质一般不够高，中部地区企业进入资本市场的数量相对较少。未来，要加快区域金融要素市场，建议优化区域金融供给，鼓励金融资源在中部地区沉淀。多措并举，吸引更多金融机构入驻中部地区。支持地方法人银行机构发展，引导和规范民间资本进入金融领域，引导各类金融机构在中部地区设立地区总部、分支机构等；鼓励设立面向西部地区的风投和创业基金，对创投平台和产业基金向西部地区符合条件的技术、产业和市场领域投资给予适度风险补偿。

（五）完善地方信用环境，优化区域金融发展生态

信用环境是金融生态环境的基础，包括信用意识、信用信息采集、信用评价及惩戒等方面。一个地区信用环境越好，才越有利于吸引资金流入。相比东部地区，部分中部城市的信用环境、信用意识相对更为薄弱，这影响了中部地区金融资源的可获得性。因此，一是大力推进社会信用体系建设，以中小企业和农村信用体系建设为重点，积极开展信用企业和信用村、信用乡（镇）创建活动，形成争创良好信用环境的示范效应。二是加大逃废债、恶意骗贷等失信行为打击力度，维护债权人合法权益，促进形成借债还钱、信用良好的金融氛围。三是完善失信企业和个人黑名单制度，建立“一处失信、处处被动”的惩戒机制。

（六）促进中部地区更加规范、合理举债，强化基础设施投融资制度创新

中部地区存在较强的基础设施建设补短板需求，但其债务水平又相对更高。需要适度发挥地方政府财政资金的撬动作用，进一步完善以地方政府债券和 PPP 模式等为主的地方政府投融资体制。考虑到基建项目往往具有投资大、周期长的特点，为解决庞大的资金需求与政府资金压力间的矛盾，未来需要加快探索以基础设施公募 REITs 为代表的基建投资新模式，实现基建投资的可持续增长。